



COMUNICACIÓN DE RESULTADOS FINANCIEROS
DEL TERCER TRIMESTRE DE 2021
GIGAS HOSTING, S.A.

23 de noviembre de 2021

En aras de incrementar la transparencia y ofrecer una información recurrente y frecuente sobre los principales indicadores financieros y de negocio de Gigas Hosting, S.A. (en adelante “GIGAS”, “la Compañía”, “la Sociedad” o “Grupo GIGAS”) y a pesar de que no existe una obligación según la regulación actual del Segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante “BME Growth”), GIGAS presenta en esta comunicación al mercado información relativa al tercer trimestre del año 2021, según compromiso reflejado en el apartado 3.1.6 relativo a Información Financiera del Documento Informativo de Incorporación al BME Growth (en adelante el “DIIM”) publicado en septiembre de 2015.

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del BME Growth, la Compañía notifica además las desviaciones de sus métricas frente al Presupuesto publicado en Hecho Relevante de fecha 8 de febrero de 2021 para este ejercicio 2021.

RESUMEN DE INFORMACIÓN RELEVANTE

- La Compañía ha tenido un crecimiento muy significativo en sus cifras, debido principalmente a las adquisiciones cerradas durante el año. Así, el importe neto de la cifra de negocios (ingresos netos) sumó 37,0 millones de euros en los nueve meses del año 2021, más de 4,7 veces los ingresos del mismo periodo de 2020 (7,81 millones de euros) y un 9,2% superior a los 33,90 millones de euros presupuestados. Los ingresos netos del tercer trimestre crecieron en 0,9 millones de euros, comparado con el trimestre anterior, resultando un crecimiento del 6,6%.
- A nivel de EBITDA, GIGAS alcanzó a 30 de septiembre de 2021 un EBITDA ajustado (excluyendo costes de M&A, stock options y planes de remuneración multianuales) de 8,94 millones de euros, un 356% superior a los 1,96 millones de euros conseguidos en el mismo periodo de 2020 y un 22,5% superior a los 7,29 millones de euros presupuestados.
- Las inversiones del Grupo se situaron en 4,59 millones de euros, en los nueve primeros meses del año, representando un 12,4% de los ingresos del grupo, una ratio superior al 6,1% incurrido en 2020, pero significativamente inferior al 21,8% presupuestado para el periodo.
- La Deuda Financiera Neta se situó en 19,18 millones de euros, tras la adquisición del operador móvil ONMOVIL, situándose la deuda bruta en 29,30 millones y el saldo en caja

en 10,12 millones de euros. Esta posición financiera supone un nivel de apalancamiento de 1,40 veces el EBITDA anualizado del tercer trimestre del año.

- Durante el tercer trimestre, la Compañía ha estado volcada en el cierre de la operación corporativa relativa a la adquisición del operador móvil virtual (OMV) ONMOVIL (ver Información Privilegiada de fecha 5 de septiembre de 2021) así como en la integración y consolidación de las anteriores adquisiciones y el lanzamiento de los nuevos servicios convergentes de telco/cloud/ciberseguridad.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA VS. AÑO ANTERIOR

Periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021

PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	2021	2021	2021	2021	2020
Cifras en euros	ENE-MAR	ABR-JUN	JUL-SEP	ENE-SEP	% Var ENE-SEP
Ingresos Netos	9.323.108	13.394.517	14.282.470	37.000.095	374%
Servicios Cloud, IT y Ciberseguridad	3.523.012	4.166.538	4.351.124	12.040.674	55%
Servicios de Telecomunicaciones	5.789.479	9.216.911	9.920.570	24.926.960	-
Ingresos Extraord. Subvenciones y Otros	10.618	11.067	10.776	32.461	-41%
Coste de Ventas	(3.721.243)	(5.351.090)	(6.064.744)	(15.137.076)	596%
Costes Directos de Producto	(3.301.024)	(4.892.918)	(5.597.327)	(13.791.268)	1330%
Costes Técnicos y de Operaciones	(420.219)	(458.172)	(467.417)	(1.345.808)	11%
Margen bruto	5.601.865	8.043.427	8.217.726	21.863.019	288%
Margen Bruto %	60,1%	60,1%	57,5%	59,1%	72,1%
Gastos de personal	(1.961.782)	(2.484.962)	(2.554.063)	(7.000.807)	190%
Sueldos, Salarios, S.Social y asimilados	(2.248.699)	(2.995.242)	(3.065.061)	(8.309.002)	199%
Trabajos realizados para su activo	286.917	510.280	510.997	1.308.195	255%
Otros Costes de Estructura	(1.522.282)	(2.154.627)	(2.246.891)	(5.923.800)	370%
Servicios de Gestión de Cliente y Marketing	(284.425)	(147.083)	(427.860)	(859.368)	846%
Servicios de Red, Operación e IT	(631.897)	(1.166.444)	(974.296)	(2.772.637)	-
Otros Gastos Generales	(605.960)	(841.099)	(844.735)	(2.291.794)	96%
Otros Resultados	-	-	-	-	-
Resultado Bruto de Explot. (EBITDA Ajustado) *	2.117.802	3.403.838	3.416.772	8.938.412	356%
Resultado Bruto de Explot. (EBITDA Ajustado) %	22,7%	25,4%	23,9%	24,2%	-4%
CAPEX	1.023.813	2.024.219	1.539.540	4.587.572	856%
% sobre Ingresos	11,0%	15,1%	10,8%	12,4%	102%
EBITDA - CAPEX	1.093.989	1.379.619	1.877.232	4.350.840	194%
% sobre Ingresos	11,7%	10,3%	13,1%	11,8%	-38%

NOTA*: EBITDA Ajustado no incluye gastos relativos a M&A ni planes de remuneración multianuales (stock options, etc.)

INFORMACIÓN DETALLADA FINANCIERA Y DESVIACIONES SOBRE PRESUPUESTO

- El importe neto de la cifra de negocios (ingresos netos) sumó 37,0 millones de euros en los primeros nueve meses del año 2021, marcado por las adquisiciones de los últimos meses y la incorporación al perímetro en el mes de septiembre de ONMOVIL, el OMV adquirido. Estas cifras supusieron un crecimiento de más de 4,7 veces los ingresos de los primeros nueve meses de 2020 (7,81 millones de euros) y un 9,2% superior a los 33,90 millones de euros presupuestados. Respecto al tercer trimestre de 2020 (cuyos ingresos alcanzaron los 2,63 millones de euros), los ingresos de 14,28 millones de euros del tercer trimestre de 2021 supusieron un crecimiento de más de 5,4 veces. En el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, los ingresos de telecomunicaciones representaron un 67,4% de la cifra conseguida (provenientes de ONI, de la cartera de MásMóvil y de ONMOVIL), mientras que los ingresos de cloud y ciberseguridad representaron el 32,6% del total.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA VS. PRESUPUESTO

PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	2021	2021	2021	2021	PRESUPUESTO 2021	PRESUPUESTO 2021		
Cifras en euros	ENE-MAR	ABR-JUN	JUL-SEP	ENE-SEP	% Var	JUL-SEP	% Var	ENE-SEP
Ingresos Netos	9.323.108	13.394.517	14.282.470	37.000.095	-1,1%	14.439.283	9,2%	33.897.560
Servicios Cloud, IT y Ciberseguridad	3.523.012	4.166.538	4.351.124	12.040.674	16,4%	3.737.616	18,5%	10.158.613
Servicios de Telecomunicaciones	5.789.479	9.216.911	9.920.570	24.926.960	-7,2%	10.691.137	5,1%	23.707.356
Ingresos Extraord, Subvenciones y Otros	10.618	11.067	10.776	32.461	2,3%	10.530	2,8%	31.591
Coste de Ventas	(3.721.243)	(5.351.090)	(6.064.744)	(15.137.076)	0,1%	(6.056.940)	6,7%	(14.185.759)
Costes Directos de Producto	(3.301.024)	(4.892.918)	(5.597.327)	(13.791.268)	0,0%	(5.597.721)	7,5%	(12.826.369)
Costes Técnicos y de Operaciones	(420.219)	(458.172)	(467.417)	(1.345.808)	1,8%	(459.219)	-1,0%	(1.359.390)
Margen bruto	5.601.865	8.043.427	8.217.726	21.863.019	-2,0%	8.382.343	10,9%	19.711.801
Margen Bruto %	60,1%	60,1%	57,5%	59,1%	-0,9%	58,1%	1,6%	58,2%
Gastos de personal	(1.961.782)	(2.484.962)	(2.554.063)	(7.000.807)	2,6%	(2.488.605)	12,4%	(6.229.896)
Sueldos, Salarios, S.Social y asimilados	(2.248.699)	(2.995.242)	(3.065.061)	(8.309.002)	1,1%	(3.031.336)	11,2%	(7.474.575)
Trabajos realizados para su activo	286.917	510.280	510.997	1.308.195	-5,8%	542.731	5,1%	1.244.679
Otros Costes de Estructura	(1.522.282)	(2.154.627)	(2.246.891)	(5.923.800)	-16,8%	(2.699.297)	-4,3%	(6.187.569)
Servicios de Gestión de Cliente y Marketing	(284.425)	(147.083)	(427.860)	(859.368)	-13,7%	(495.514)	-40,4%	(1.442.885)
Servicios de Red, Operación e IT	(631.897)	(1.166.444)	(974.296)	(2.772.637)	-25,8%	(1.313.400)	5,0%	(2.640.396)
Otros Gastos Generales	(605.960)	(841.099)	(844.735)	(2.291.794)	-5,1%	(890.383)	8,9%	(2.104.289)
Otros Resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Bruto de Explot. (EBITDA Ajustado) *	2.117.802	3.403.838	3.416.772	8.938.412	7,0%	3.194.441	22,5%	7.294.335
Resultado Bruto de Explot. (EBITDA Ajustado) %	22,7%	25,4%	23,9%	24,2%	8,1%	22,1%	12,3%	21,5%
CAPEX	1.023.813	2.024.219	1.539.540	4.587.572	-49,9%	3.075.089	-37,9%	7.388.947
% sobre Ingresos	11,0%	15,1%	10,8%	12,4%	-49,4%	21,3%	-43,1%	21,8%
EBITDA - CAPEX	1.093.989	1.379.619	1.877.232	4.350.840	1472,9%	119.351	4498,6%	(94.612)
% sobre Ingresos	11,7%	10,3%	13,1%	11,8%	1490,1%	0,8%	-0,3%	

NOTA*: EBITDA Ajustado no incluye gastos relativos a M&A ni planes de remuneración multianuales (stock options, etc.)

- El Margen Bruto alcanzó los 21,86 millones de euros en los nueve primeros meses del año 2021, superior a los 5,63 millones de euros del mismo periodo del año pasado, lo que supone un crecimiento en términos relativos del 288%. Dicho margen bruto representó un 59,1% del Importe Neto de la Cifra de Negocios en los primeros nueve meses del año, significativamente menor que el 72,1% de hace un año, debido al menor margen de las compañías adquiridas, sobre todo relativo a los servicios de telecomunicaciones. Dicho deterioro ya había sido tenido en cuenta en el presupuesto de la Compañía para este año, aunque el margen se ha situado en un punto por encima de lo presupuestado (58,1%).
- Los gastos de Personal y asimilados crecieron de forma sustancial hasta los 8,31 millones de euros, derivado de la incorporación del personal de las compañías adquiridas. Los costes derivados de los planes de *stock options* (todos ellos ya consolidados) y otros planes de remuneración multianuales, no están incluidos en dichos costes y alcanzaron la cifra de 0,47 millones de euros en los primeros nueve meses de 2021.
- Otros Costes de Estructura sumaron 5,92 millones de euros en los nueve primeros meses del año 2021, un crecimiento del 370% respecto al mismo periodo del año pasado pero por debajo de lo presupuestado (6,19 millones de euros) derivado del apalancamiento operativo y la obtención de sinergias operativas.
- El EBITDA Ajustado de 8,94 millones de euros en los nueve primeros meses del ejercicio 2021 es un 356% superior al obtenido en el mismo periodo del año anterior (1,96 millones de euros) y también un 22,5% más alto que los 7,29 millones de euros presupuestados, debido a la consolidación más temprana de ONI y las ya mencionadas sinergias operativas. El EBITDA ajustado no incluye costes de M&A (438 mil euros en el período) ni

costes derivados de los programas de incentivos multianuales o ligados a instrumentos de patrimonio (*stock options*), que supusieron 470 mil euros en el período, aunque no suponen salida de caja en el ejercicio. El EBITDA contable fue por tanto de 8,03 millones de euros hasta el tercer trimestre de 2021, más de 4,9 veces el alcanzado en el mismo periodo hace un año (1,63 millones de euros).

- La ratio EBITDA Ajustado/Ingresos Netos se situó en el 24,2% en los primeros nueve meses del año 2021, menor que el 25,1% del año pasado, debido a la incorporación de las empresas adquiridas con menor margen EBITDA, pero sustancialmente superior al margen presupuestado (21,5%).
- Las compras de Inmovilizado Material e Intangible alcanzaron los 4,59 millones de euros en los nueve primeros meses del año 2021, muy por debajo de lo presupuestado (7,39 millones de euros) debido a eficiencias operativas conseguidas en el Grupo y a un cierto retraso en la implantación de los proyectos de nuevos servicios convergentes. El presupuesto de CAPEX para todo el año se había estimado en 10,30 millones de euros, debido a la mayor intensidad de capital del negocio de telecomunicaciones y debido también a inversiones extraordinarias para la integración de las compañías adquiridas y el lanzamiento de nuevos servicios, pero la Compañía estima que la cifra real a final de año sea significativamente inferior.
- La deuda bruta, excluyendo los 2,5 millones de euros de bonos convertibles suscritos por Inveready (ver Hecho Relevante de fecha 26 de abril de 2018) que se estima sean convertidos en acciones a su vencimiento, y los alquileres a largo plazo de infraestructuras de telecomunicaciones, alcanzó los 29,30 millones de euros a cierre de septiembre de 2021. La ratio Deuda Financiera Neta sobre EBITDA del tercer trimestre anualizado se sitúa en 1,40x, y siendo la tesorería de 10,12 millones de euros, la Compañía se encuentra en una posición financiera cómoda y dispone de amplio recorrido para un mayor apalancamiento en futuras compras.

Las cifras presentadas en este tercer trimestre de 2021 reflejan el enorme cambio de perímetro y crecimiento de tamaño que ha experimentado la Compañía con las compras realizadas, crecimiento que continuará en el último trimestre del año, con la consolidación de ONMOVIL en el trimestre completo. Con todas las compras de 2021, Gigas ha conformado un grupo de aproximadamente 64 millones de euros de ingresos y 14 millones de EBITDA anual, que presta servicios de telecomunicaciones, cloud y ciberseguridad a más de 10.000 clientes empresariales.

La Compañía se encuentra focalizada en la integración y la consolidación de las compras realizadas y se muestra muy optimista respecto a su nueva estrategia de convertirse en el operador convergente líder en el mercado de empresas en la Península Ibérica. Esta estrategia le ofrecerá oportunidades de venta cruzada en las carteras de clientes existentes, así como un crecimiento orgánico en clientes empresariales que cada vez más demandan un proveedor integral cercano, para satisfacer sus necesidades tecnológicas (cloud / comunicaciones / ciberseguridad) de forma personalizada.

Adicionalmente a la creación de valor mediante crecimiento orgánico, GIGAS continúa evaluando posibles oportunidades de crecimiento inorgánico, que le ayuden a reforzar su portfolio de servicios y a incrementar volumen.

La Compañía ha programado una presentación de resultados a través de un *webinar* donde su Consejero Delegado explicará los detalles de las cifras aquí presentadas, y que estará abierta a todos aquellos inversores, analistas y personas interesadas, que podrán seguir dicha presentación online y realizar las preguntas que consideren oportunas:

WEBINAR PRESENTACIÓN DE RESULTADOS T3 2021

FECHA Y HORA: Lunes 29 de noviembre, 11:30am

ENLACE PARA INSCRIPCIÓN: <http://gigas.com/ResultadosGigas/2021Q3>

En Alcobendas, Madrid, a 23 de noviembre de 2021,

Diego Cabezudo Fernández de la Vega
Consejero Delegado
GIGAS HOSTING, S.A.